



Investor World

For Private Circulation Only

I E W A

Editorial Board -
President Emeritus:
Mr. N. L. Bhatia

President :
Mr. Bhavesh Vora

Vice President :
Mr. Dharmen Shah

Vol: V / June 2023

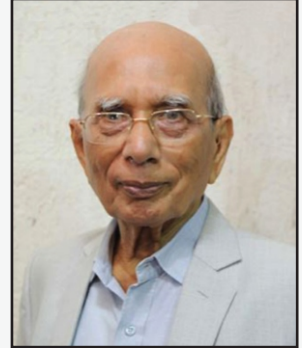
Bulletin of
Investor Education &
Welfare Association

(Regd. under Societies Acts
Regd. No. 656 Dt. 6-9-93)

Administrative Office :
Investor Education
& Welfare Association
407, Reena Complex,
Ramdev Nagar,
Vidyavihar (West),
Mumbai - 400 086.
Website : www.iewa.in
E-mail : info@iewa.in



Mr. Bhavesh Vora
President



Shri. N. L. Bhatia
President Emeritus

Editorial - June 2023

Investors, Beware of "Dabba Trading!"

Recently the word 'Dabba Trading' was in news. The accused were arrested for the same for engaging in 'Dabba Trading' and for cheating the Government by not paying various taxes. Newly entered investors are easily be manipulated by such fraudsters in dealing in such illegal methods on the premises of earning maximum profits in minimum time, Dabba trading is one of the illegal method which is used time by time

• **What is Dabba trading?**

Dabba trading is an illegal form of trading in shares, where operators of such trading rings allow people to trade in equities outside the stock exchange platform. In this practice, traders bet on stock price movements without incurring a real transaction to take physical ownership of a particular stock as is done in an exchange. This results in gambling centred on stock price movements, which is illegal and unregulated.

For example, an investor places a bet on a stock at a price point, say ₹10,000. If the price point rose to ₹15,000, he/she would make a gain of ₹5000. However, if the price point falls to ₹900, the investor would have to pay the difference to the dabba broker.

Thus, it could be concluded that the broker's profit equates the investor's loss and vice-versa. The equations are particularly consequential during bull runs or bear market

• **Legality of Dabba Trading in India:**

Securities and Exchange Board of India (SEBI) has declared Dabba Trading illegal in India under **Sections 3 & 4 of SEBI Prohibition of Fraudulent and Unfair trade practices**. The Securities Contract (Regulation) Act, 1956 prohibits the trade in shares of companies between people outside the recognized exchanges.

It is recognised as an offence under **Section 23(1) of the Securities Contracts (Regulation) Act (SCRA), 1956** and upon conviction, can invite imprisonment for a term extending up to 10 years or a fine up to ₹25 crore, or both.

Also, since the transactions take place in the regulatory outreach, the profit earned from dabba trading is not taxable. SEBI and NSE have cautioned investors and traders about Dabba traders and advised them not to indulge in these kinds of acts as these activities are not regulated and the individual will be responsible for his/her actions.

• **What precautionary steps can you take to save yourself from these fraudsters?**

- 1) Trade only through recognized stockbrokers or brokerage firms that are registered with the SEBI.
- 2) Check the credentials of the broker or firm before investing, and verify their registration with SEBI. Before starting trading, you need to open a Demat account in which your KYC has to be done by the broker. Make sure that the procedure is followed.
- 3) Do not engage in cash-based transactions or transactions that do not provide a proper record of the trades executed, as any cash-based transactions to buy stocks of listed companies are not allowed by the SEBI.
- 4) Conduct thorough research on the company or asset you plan to invest in, and avoid investing in unregulated or unlisted securities. Making well-researched and informed financial decisions helps you in keeping your money safe from any kind of fraud.
- 5) Stay informed about the latest market developments, regulatory changes, and trading practices by following trusted financial news sources. Always verify the information from the official website of SEBI.
- 6) Avoid trading with unregulated brokers or traders who promise guaranteed returns or use high-pressure tactics to convince you to invest. Remember that the stock market is volatile and no one can guarantee you a return.
- 7) Report any suspicious trading activity or fraudulent practices to the relevant authorities, such as SEBI or the local police. (Investors can use SEBI's online Platform SCORES to file an online complaint or can report on any exchanges website online)

INSIDE

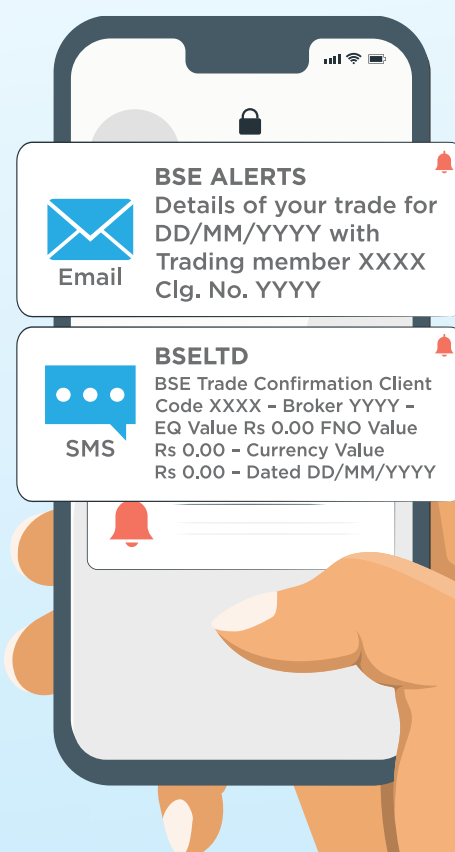
- 1) INVESTORS RELATED DEVELOPMENTS IN CAPITAL MARKET MONTH - JUNE 20233
- 2) શેરબજારમાં મહાભારતનાં પાત્રોને સમજો : તમે કોના જેવા છો ?5
- 3) મી હોનાર કરોડપતી.....7

INVESTOR PROTECTION THROUGH EDUCATION

Views expressed by contributors are their own and the association does not accept any responsibility.

Receiving email/SMS for your trades?

If not, check that your email id/mobile number is registered with the broker.



INVEST RIGHT TOH FUTURE BRIGHT

Issued in public interest by BSE Investors' Protection Fund.

INVESTORS RELATED DEVELOPMENTS IN CAPITAL MARKET

MONTH - JUNE 2023

(Courtesy: BSE IPF/SEBI)

➤ **Online processing of investor service requests and complaints by RTAs**

Investors holding physical security certificates are required to submit various documents to the RTAs with respect to various service requests such as ;

- a) Intimation of / updation of /change in Permanent Account Number, Nominee, Bank details, Contact details, Signature, Name etc.
- b) Processing of investor requests(Duplicate security certificates, folio consolidation, transmission, transposition etc.)
- c) Services through depository participants such as dematerialization, re-materialization etc.

SEBI has vide its circular dated June 8, 2023 proposed to digitize this process in two phases and provide a mechanism for the investor to lodge service requests and complaints online and thereafter track the status of the same which would inter-alia.

In this direction, SEBI has advised all RTAs to set up a user-friendly online mechanism or portal for processing service requests/ complaints of investors related to their companies.

The aforesaid online system/portal shall be implemented by RTAs from June 01, 2024.

While transferring the business from one RTA to another, the listed company shall ensure that the new RTA is in compliance with the provisions of this circular.

Impact on Investors: This facility will help investors to lodge their service requests and or any complaint against the listed companies through online mode which is always convenient and cost effective. Further, investors can track the progress of their request/complaint which can enable follow-up and early closure to them.

Link of the circular https://www.sebi.gov.in/legal/circulars/jun-2023/online-processing-of-investor-service-requests-and-complaints-by-rtas_72363.html

➤ **Upstreaming of clients' funds by Stock Brokers (SBs) / Clearing Members (CMs) to Clearing Corporations (CCs)**

With a view to safeguard clients' funds placed with Stock Brokers (SBs) / Clearing Members (Cms), SEBI has now vide circular dated June 8, 2023 decided to require upstreaming of all client funds received by SBs/CMs to the Clearing Corporations (CCs). As per the framework, no clients' funds shall be retained by SBs / CMs on End of Day (EoD) basis. The clients' funds shall all be upstreamed by SB/ CMs to CCs, only in the form of either cash, lien on FDR (subject to certain conditions enumerated in the circular), or pledge of units of Mutual Fund Overnight Schemes(MFOS).

The provisions of this circular will come into effect from September 1, 2023.

The details of the framework are mentioned in the circular whose link is provided below.

Impact on Investors: This is a major change brought by SEBI to protect the funds of investors from possible misuse by certain SBs / CMs. The client funds will stay more secure in the control of Clearing Corporations of the Exchanges.

Link of the circular https://www.sebi.gov.in/legal/circulars/jun-2023/upstreaming-of-clients-funds-by-stock-brokers-sbs-clearing-members-cms-to-clearing-corporations-ccs-_72380.html

➤ **Trading Preferences by Clients**

SEBI has earlier prescribed trading account related details, which clients would need to provide while opening a trading account with a stock broker wherein clients need to provide trading preferences by giving separate authorization/letters in case they want to trade on different stock exchange for the same segment or on different segment.

SEBI has vide circular dated June 21, 2023 decided to standardize the format of "Trading Preferences" in order to ensure that clients are permitted to access all the stock exchanges in which the stock brokers are registered for the same segment.

Accordingly, all stock brokers are now mandated to register their new clients on all the active stock exchanges after obtaining the trading preferences as per the aforementioned format. For existing clients, the stockbrokers are mandated to offer them access on all the active stock exchanges for the segments already opted by them, as a default mode, within three months from the effective date of the circular and inform their respective clients through email / SMS. Clients shall be given a choice to opt out of such access by providing negative consent in this regard. Further, the stockbrokers shall activate / deactivate the segments based on the preference of the clients.

The provisions of this circular shall come into force with effect from August 01, 2023.

Link of the circular https://www.sebi.gov.in/legal/circulars/jun-2023/trading-preferences-by-clients_72892.html

Impact on Investors: With this SEBI has made the process of giving trading preferences across all Exchanges and segments within, simple and standardized. This will definitely benefit the investors, as hitherto clients were being offered only one Exchange by default.

➤ **Trading supported by Blocked Amount in Secondary Market**

In its continuing endeavour to provide protection to the investors from the default of member(s) SEBI has decided to introduce a supplementary process for trading in secondary market based on blocked funds in investor's bank account, instead of transferring them upfront to the trading member, thereby providing enhanced protection of cash collateral. Under this proposed framework, funds shall remain in the account of client but will be blocked in favour of the clearing corporation ('CC') till the expiry date of the block mandate or till block is released by the CC, or debit of the block towards obligations arising out of the trading activity of the client, whichever is earlier. Further, settlement for funds and securities will be done by the CC without the need for member to handle the client funds and securities.

The features of the detailed framework are provided in the SEBI circular dated June 23, 2023 at the link given below.

Link of the circular https://www.sebi.gov.in/legal/circulars/jun-2023/trading-supported-by-blocked-amount-in-secondary-market_73071.html

Impact on Investors : With this feature being introduced by SEBI in respect of funds movement from the accounts of investors against their settlement obligations in the Secondary Market, SEBI has ensured that funds are moved in and out from client's bank account to the bank account of Clearing Corporations and thus eliminating the handling of clients funds / securities by the stock brokers. Secondly, this is an optional facility available to the investors and thus they can continue with the existing practice of routing the funds from members' accounts if they desire so.

શેરબજારમાં મહાભારતનાં પાત્રોને સમજો : તમે કોના જેવા છો ?

શું તમે શેરબજારમાં મહાભારતની કલ્પના કરી શકો છો ? અહીં તેજ-મંદીના મહાભારતની વાત નથી, બલકે મહાભારતનાં પાત્રોની વાત છે. જો તમે શેરબજારમાં મહાભારતની કલ્પના કરી શકો તો તેનાં મુખ્ય પાત્રોમાંથી શેરબજારના વિવિધ પાઠ શીખવા મળી શકે. અહીં આપણે શેરબજારના મહાભારતની કલ્પના કરી તેમાંથી મળતા બોધપાઠને સમજવાનો પ્રયાસ કરીએ. જો આ સમજાઈ જશે તો શેરબજારના મહાભારતમાં તમારી જીત નિશ્ચિત છે. ચાલો જોઈએ. આપણે ઈન્વેસ્ટર તરીકે મહાભારતના કયા પાત્ર સાથે મળતા આવીએ છીએ અને તે પાત્રમાંથી શું સમજ આપણે મેળવવી જોઈએ તેની ચર્ચા કરીએ.



જયેશ ચિતલિયા
પત્રકાર

શેરબજાર વાસ્તવિક યુદ્ધનું મેદાન ભલે નથી, પરંતુ અહીં રોજ લાખો-કરોડો શેરોના સોદા થાય છે. કૌરવ અને પાંડવોની જેમ બે પક્ષો છે, એક ખરીદે અને બીજો વેચે છે અને બન્ને એમ માને છે કે પોતે જે કરે છે તે બરાબર છે. સૌ શ્રેષ્ઠ ભાવ અને નફાની તલાશમાં છે, સૌને શ્રેષ્ઠ તકો જોઈએ છે. અહીં સત્તા, સંપત્તિ કે પદની લડાઈ નથી. એકબીજાની સંપત્તિ છીનવી લેવાનો કે એકબીજાને ખતમ કરવાનો સંઘર્ષ નથી. અહીં કૌરવો કે પાંડવો ભલે નથી, પણ સોની પોતાની ગણતરી છે, વ્યૂહ છે. તેમ છતાં મહાભારતનાં પાત્રો અને તેમાંથી મળતા સંદેશ શેરબજારના રોકાણકાર-ખેલાડીઓ માટે મહત્વના છે, જેને તેમના વર્તન સંદર્ભમાં સમજીએ.

કૃષ્ણ : સૌપ્રથમ મહાભારતના કેન્દ્રિય પાત્ર કૃષ્ણને સમજીએ, જેણે યુદ્ધભૂમિ પરથી અર્જુનને કહેલી વાતો ગીતાનો સંદેશ બની ગઈ. આ કૃષ્ણ એટલે શેરબજારનો સૌથી સ્માર્ટ ઈન્વેસ્ટર ખેલાડી, જે શેરબજારના તમામ પાસાને સમજે છે અને તેમાંથી પાર ઊતરવાની તમામ વ્યૂહરચના ગોઠવીને જ આગળ વધે છે, હા, આ સ્માર્ટ ખેલાડી શેરબજારમાં સફળ થવા માટે પ્રત્યેક ખેલ કરે છે અને તે ધર્મના પક્ષે હોવાથી ધર્મની જીત માટે ક્યાંક નીતિ-નિયમ ભંગ પણ કરે છે, કિંતુ આમ કરતી વખતે તેને વાજબી ઠરાવી શકાય એ રીતે વ્યૂહ ઘડે છે. શેરબજારમાં સાચી અને સારી કમાણી માટે કૃષ્ણનો માર્ગ શ્રેષ્ઠ છે. જે બજારનો પૂરતો અભ્યાસ કરે છે અને દરેક પાસાને સમજીને જ આગળ વધે છે. કૃષ્ણનું અન્ય દરેક પાત્રના ગુણ- અવગુણને સમજવું કે દરેક પાત્રની શક્તિ કે નબળાઈને જાણવું એ દરેક કંપનીના તેમ જ સંબંધિત ઉદ્યોગનાં ફંડામેન્ટલ્સને સમજવા બરાબર છે. જેથી તેનું સિલેક્શન પાયાથી જ મજબૂત રહે છે.

અર્જુન : આ એક ઈમોશનલ ઈન્વેસ્ટર છે, જે રોકાણના નિયમોને અને બજારને સમજવા માટે સમર્થ છે, પરંતુ તે શેરો પ્રત્યે લાગણીથી ખેંચાઈ જાય છે, જેમાં તે પ્રમાણભાન ભૂલી જાય છે. પરિણામે તેને માર્ગદર્શન માટે કૃષ્ણ જેવા ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ગુરુની જરૂર પડે છે, જે તેને સારા અને નરસાનો કે ખરા અને ખોટાનો ખ્યાલ આપે છે. અર્જુન જેવો ઈન્વેસ્ટર હાથમાં ખોટી સ્ક્રિપ્ટ આવી ગઈ હોય અને તેને ખોટ કરીને વેચી દેવી જોઈએ એવું હોય તો પણ તે વેચી શકતો નથી અને એ શૉર જાળવી રાખીને ખોટ વધારતો જાય છે. એ સ્ક્રિપ્સ સાથે લાગણીથી બંધાઈને રોકાણની ભૂલો કરતો રહે છે, પરંતુ તેને કોઈ વાજબી, તર્કબદ્ધ દલીલો સાથે સમજાવે તો આ અર્જુન તેની વાત માનવા પણ તૈયાર થઈ જાય છે, કોઈક વાર તો અર્જુન જેવા ઈન્વેસ્ટરને તેના સાચા ગુરુઓ કે શુભેચ્છકો એમ સ્પષ્ટ કહી પણ દે છે કે અમે કહ્યું ને ખરીદી લે, તો ખરીદી લેવાનું અને વેચી દે, તો વેચી દેવાનું, અમે જે કહીશું તારા રોકાણના હિતમાં જ કહીશું. તું તો નિમિત્ત માત્ર છે.

યુધિષ્ઠિર : આ ઈન્વેસ્ટર ધૈર્યવાન છે, તે લાંબા ગાળાનો રોકાણકાર છે, જેથી રોકાણ કર્યા બાદ બજારનું જે પણ કંઈ થાય તેના પેટનું પાણી હલતું નથી. જોકે આ યુધિષ્ઠિર સમાન ઈન્વેસ્ટર માત્ર અને માત્ર ધર્મના માર્ગે એટલે કે ફંડામેન્ટલ્સવાળી સ્ક્રિપ્ટ જ ખરીદે છે, જેથી તેણે આગળ જતાં ચિંતા ન કરવી પડે. તેની જીત નિશ્ચિત છે, કિંતુ તે રોકાણ કર્યા બાદ સારો એવો સમય એ રોકાણ જાળવી રાખવાની નીતિ અપનાવે છે. આવો રોકાણકાર ક્યારેક મુસીબતમાં આવે કે તેના પર કોઈ આફત આવે, અર્થાત્ બજારમાં કાઈસિસ સર્જાય ત્યારે પણ તે ચલિત થતો નથી અને પોતાના રોકાણને જાળવી રાખીને લાંબા ગાળાની જીત મેળવવાની રાહ જુએ છે. હા, એક નબળાઈ તેનામાં જોખમી છે જો કોઈ તેને જુગારને કે સદ્દાને રવાડે ચઢાવી દે તો એ પોતાનાં ઘરબાર પણ ગિરવી મૂકી દેતા ખચકાતો નથી, જેથી આવા રોકાણકારે માત્ર જુગારથી દૂર રહેવાની સાવચેતી કે શિસ્ત પોતે જ જાળવવી પડશે.

દ્રૌપદી : આ ઈન્વેસ્ટર જિંદી ગણાય છે. તેઓને કોઈ કંઈ કહી દે તો એ ઉશ્કેરાઈ જાય છે. અલબત્ત, તેઓ પોતે પણ કોઈને સંભળાવી દેવામાં કોઈ કસર બાકી રાખતા નથી. આવા ઈન્વેસ્ટરો હું સાતું સીમાં શેરોની ખરીદી કે વેચાણ કરી નાખે છે. પરિણામે રેશનલ (વ્યવહારુ) રહેતા નથી. ક્યારેક તો બીજાની વાતો સાંભળીને કે પારકી પંચાતના આધારે પણ રોકાણ કરી બેસે છે. આ પ્રકારના ઈન્વેસ્ટર સેમિન્ટિવ પણ ખૂબ હોય છે, જેથી તેમના નિર્ણયોમાં પણ વૉલેટિલિટી રહે છે, જે તેમની માટે જોખમી બની શકે છે. તેમ છતાં જિંદી કે વધુપડતા સંવેદનશીલ સ્વભાવને પરિણામે આ ઈન્વેસ્ટરો ભૂલો કરી બેસે કે ખોટાં રોકાણ નિર્ણય લઈ લેતા હોય છે.

ધૃતરાષ્ટ્ર : આ એવા ઈન્વેસ્ટરો છે, જેમની પાસે બજારને જોવા પોતાની દૃષ્ટિ તો નથી જ, પરંતુ સમજવાની શક્તિ પણ નથી. જેને લીધે તેઓ માત્ર બીજાઓને પૂછી-પૂછીને જ આગળ વધે છે. પોતાની ધારણા બનાવે છે. રોકાણ કરે છે કે લે-વેચ કરે છે. તેઓ પોતાનાં સગાં-સંબંધીઓને અનુસરવામાં કે તેઓના નિર્ણયને જ વાજબી માની લેવાનો રવૈયો ધરાવે છે. પછી ભલે એમ કરવામાં તેમને નુકસાન થવાનું હોય. વધુમાં તેઓ પોતાની સમજ કે દૃષ્ટિના અભાવે પોતાના લાગતા-વળગતાઓના ખોટા, ગેરવાજબી કે જોખમી નિર્ણયોને પણ સમર્થન આપતા રહે છે, જેને લીધે તેઓ એ સગાં-સંબંધીઓને આફતથી દૂર કરવાને બદલે ઉપરથી આફતમાં ઉતારી દેવામાં નિમિત્ત બને છે.

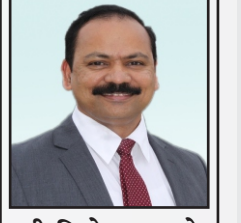
દુર્યોધન : આ રોકાણકાર યેનકેન પ્રકારે બજારમાં સટ્ટો કરવામાં જ રસ લે છે. ઈન્સાઈડર ટ્રેડિંગ, સર્ક્યુલર ટ્રેડિંગ, પ્રાઈસ રિગિંગ કે મેનિપ્યુલેશન વગેરે જેવી બાબતો જ તેમને માફક આવે છે. આ બધું કરીને કમાઈ લેવામાં જ તેમને જીવનનો સાર લાગે છે. ખોટ જાય, હેરાન થવાય, સજા મળે, બદનામી મળે તો પણ દુર્યોધન જેવા રોકાણકારો પોતાના અહંકારને લીધે આ બધું છોડી શકતા નથી. તેમને એ પૂરેપૂરો ખ્યાલ હોય છે કે તેઓ ખોટું, ગેરવાજબી, ગેરકાનૂની કે અનૈતિક કાર્ય કરી રહ્યા છે, કિંતુ તેમને આ માર્ગ જ પસંદ પડે છે. તેમની અંદર પ્રામાણિકતાથી આવક કરવાની ધીરજ કે મનોવૃત્તિ જ હોતી નથી. તેઓની સૌથી મોટી ખામી જ એ હોય છે કે તેઓ પોતાને સર્વશક્તિમાન અને શાની ગણીને ચાલે છે અને ધનની તાકાતથી ધનને ખેંચવાની તમામ ચાલાકીઓ અજમાવતા રહે છે. આવા સટોડિયા અને ગોરખધંધા કરનારા ઑપરેટરો આખરે ખતમ થઈ જાય એવું બને, પરંતુ તેઓ સુધરવામાં માનતા નથી.

કર્ણ : આ સ્માર્ટ ઈન્વેસ્ટર બનવાની શક્તિ ધરાવે છે, પરંતુ તેને સટ્ટો કરનારા ફટાફટ પૈસા બનાવનારા અને રાતોરાત લાખોપતિ બની જવામાં રાચનારા લોકો વધુ આકર્ષે છે, કારણકે તેમની પાસે પોતાના ગુડવિલ કે નાણાં હોતાં નથી, જેથી ધિરાણ લઈને કે માર્જિન ટ્રેડિંગ મારફત પણ આવા રોકાણકારો સટ્ટાકીય તેમ જ દુર્યોધન જેવાનાં ખોટા માર્ગો જ રહે છે અને એવા માર્ગને જ ટેકો આપવામાં માને છે.

ભીમ : આ રોકાણકારો ધનવાન ખૂબ હોય છે, કિંતુ આખરમાં તેમની પાસે માત્ર ધનની તાકાત રહે છે. જેને તેઓ સર્વસ્વ માની લે છે. બજારમાં સફળતા મેળવવા માટે માત્ર ધનની તાકાત જ પર્યાપ્ત નથી. તમારી પાસે ધીરજ, પસંદગી માટેની કુશાગ્ર બુદ્ધિ પણ જરૂરી બને છે. પૈસો પૈસાને ખેંચે છે એ વાત સાચી, પરંતુ દરવખતે પૈસાને લીધે સફળતા મળવી સંભવ નથી. વ્યૂહાત્મક અભિગમ સાથે નાણાંનું રોકાણ થાય એ વધુ મહત્વનું રહે છે.

સહદેવ : આ એક શાંત અને શાણો રોકાણકાર છે, તે ચૂપચાપ રોકાણ કરી લે છે, સમયસર નફો કે નુકસાન પણ બુક કરી લે છે. તેઓ કોઈ પણ કામ ઢોલ-નગારાં વગાડીને કરવામાં માનતા નથી. હા, માત્ર કોઈ પૂછે તો જ તેઓ પોતાની સફળતાનો રાઝ કહે છે. સામે ચાલીને તેમને પોતાનાં ગીતો કે ગુણગાન ગાવામાં રસ હોતો નથી. તેમને બજાર કઈ દિશામાં જઈ શકે ? ત્યાં શું થઈ શકે ? એ બધી જ સમજ તેમના અભ્યાસને આધારે હોય છે, પણ સાવ લૉ-પ્રોફાઈલ રહીને કામકાજ કરતાં હોવાને લીધે તેઓ કોઈના ધ્યાનમાં આવતા નથી. જોકે તેમની શક્તિ અને દૃષ્ટિનો જેમને પરિચય કે ખ્યાલ આવી જાય તેવા રોકાણકારો-ખેલાડીઓ આ સહદેવ સમાન વ્યૂહાત્મક રોકાણકારનો લાભ લઈ શકે છે, પરંતુ તેઓ પાછાં સહદેવને માનનારા હોવાથી આ કાર્ય ચૂપચાપ કરી લે છે. બજાર તેમને સાઈલન્ટ, બટ સકસેસફૂલ પ્લેયર કહે છે.

मी होणार करोडपती



श्री निलेश तावडे
(आर्थिक सल्लागार)

टेलिव्हिजन वर नुकतीच करोडपती मालिका झाली आणि अनेकांनी मालिकेत सहभागी होण्यासाठी आपले नशीब आजमवायला सुरवात केली. मालिकेतून काही मोजके लोक करोडपती झाले मात्र इतरांसाठी मालिका फक्त करमणुकीचा भाग राहिली.

आपण करोडपती व्हावे हे प्रत्येकाचे स्वप्न असते. मात्र झटपट श्रीमंत होण्याचा नादात आपण फसवणुकीला बळी पडतो व पोंजी योजनांमध्ये

आपले मुद्दलही गमावून बसतो. आपल्या संपत्ती निर्माणासाठी आपल्याला शिस्त आणि संयम ह्या दोन महत्वाच्या बाबी अंगिकाराव्या लागतात. त्यासाठी आपल्याला म्युच्युअल फंड मदत करतात. म्युच्युअल फंड हे सेबी द्वारा नियंत्रित असतात त्यामुळे आपले पैसे कोणी पळवून घेऊन जाईल हि भीती अजिबात नसते. मात्र म्युच्युअल फंडातील गुंतवणूक हि बाजारातील जोखिमेचा अधीन असते. शेयर बाजार हा कायम चंचल व अस्थिर असतो. त्यामुळे आपण जर शिस्तबद्ध पद्धतीने गुंतवणूक केली तर नक्कीच आपण ह्या अस्थिर बाजारावर मात करू शकतो व दीर्घकाळामध्ये चांगली संपत्ती निर्माण करू शकतो. ह्या साठी म्युच्युअल फंड आपल्याला एस आई पी ची (सिस्टिमॅटिक इन्व्हेस्टमेंट प्लॅन) सुविधा देतात. ह्या सुविधेद्वारे एक ठराविक रक्कम दरमहा आपण म्युच्युअल फंडाकडे परस्पर आपल्या बँकेच्या खात्यातून वळती करू शकतो. एस आई पी चा मागील इतिहास पहिला तर इक्विटी म्युच्युअल फंडांनी एस

आई पी तुन खूप चांगला म्हणजे अगदी १५ ते १८% किंवा कधी त्याहून जास्त परतावा दिला आहे. आपले करोडपती होण्याचे स्वप्न म्युच्युअल फंडाच्या एस आई पी तुन कसे साकारत येईल ते आपण पाहू. ह्या साठी आपण म्युच्युअल फंडाचा कंजर्वेटिव्ह १२% परतावा गृहीत धरू. बरेच आर्थिक सल्लागार आपल्या संवेगित स्थळावर आपली गुंतवणूकदाराच्या माहितीकरिता एस आई पी चे कॅल्क्युलेटर उपलब्ध करतात ज्यातून आपण आपल्या गुंतवणुकीतील पुढील काळातील वाढीचा अंदाज बांधू शकतो. असाच कॅल्क्युलेटर आमच्या www.nileshtawade.com ह्या संकेतस्थळावर सुद्धा आहे.

आपण जर रु ३००० ची एस आई पी चालू केली तर आपले १ करोडचे स्वप्न पूर्ण करण्यासाठी आपल्याला ती ३० वर्षे चालू ठेवावी लागेल.

आपण जर रु ५००० ची एस आई पी चालू केली तर आपले १ करोडचे स्वप्न पूर्ण करण्यासाठी आपल्याला ती २६-२७ वर्षे चालू ठेवावी लागेल.

आपण जर रु १०००० ची एस आई पी चालू केली तर आपले १ करोडचे स्वप्न पूर्ण करण्यासाठी आपल्याला ती २० वर्षे चालू ठेवावी लागेल.

आपण जर रु १५००० ची एस आई पी चालू केली तर आपले १ करोडचे स्वप्न पूर्ण करण्यासाठी आपल्याला ती १६-१७ वर्षे चालू ठेवावी लागेल.

येणाऱ्या काळात म्युच्युअल फंडांनी १२% पेक्षा जास्त परतावा दिला तर आपले करोडपती होण्याचे स्वप्न पूर्ण करण्याकरिता कमी कालावधी लागेल. आता आपण अजून चांगला सॅन्टिफिक अँप्रोच पाहू, दर वर्षी आपले उत्पन्न हे वाढत असते, अशावेळी आपण आपली एस आई पी ची रक्कम वाढविली तर म्युच्युअल फंड आपल्याला स्टेप अप एस आई पी ची सुविधा देतात. म्हणजेच दरवर्षी आपण ठराविक रकमेने आपली एस आई पी ची रक्कम वाढवू शकतो. त्या साठी फक्त एकदाच आपल्याला सूचना द्यायच्या असतात.

\$ आपली रु ३००० ची एस आई पी जर आपण दरवर्षी रु ५०० ने वाढविली तर २४ वर्षात आपले रु १ करोड चे स्वप्न पूर्ण करू शकतो म्हणजेच स्टेप अप एस आई पी ने आपले उद्दिष्ट ६ वर्षे अगोदर पूर्ण होईल.

\$ आपली रु ३००० ची एस आई पी जर आपण दरवर्षी रु १००० ने वाढविली तर २१ वर्षात आपले रु १ करोड चे स्वप्न पूर्ण करू शकतो म्हणजेच स्टेप अप एस आई पी ने आपले उद्दिष्ट ९ वर्षे अगोदर पूर्ण होईल.

\$ आपली रु १०००० ची एस आई पी जर आपण दरवर्षी रु २००० ने वाढविली तर १५ वर्षात आपले रु १ करोड चे स्वप्न पूर्ण करू शकतो म्हणजेच स्टेप अप एस आई पी ने आपले उद्दिष्ट ५ वर्षे अगोदर पूर्ण होईल.

आता हाच कॅल्क्युलेटर आपण दुसऱ्या पद्धतीने पाहू, जर माझे वय

४० आहे व मी आता रु २०००० ची एस आई पी करून दर वर्षी रु २००० वाढविली तर माझ्या निवृत्तीच्यावेळी किती संपत्ती जमा होऊ शकते. साधारण रु ३ करोड १७ लाख जमा होतील. आपल्या एस आई पी चालू करण्याच्या क्षमतेनुसार आपण एस आई पी ची रक्कम तसेच स्टेप अप एस आई पी ची रक्कम ठरवू शकतो व आपल्या स्वतःसाठी निश्चित असे संपत्ती निर्माणाचे उद्दिष्ट ठरवू शकतो. एस आई पी करताना लार्ज कॅप फंड / मिडकॅप फंड / स्मॉल कॅप फंड कि ह्या कॅटेगरीचे कॉम्बिनेशन करावे ह्या साठी योग्य मार्गदर्शनासाठी आर्थिक सल्लागारांना भेटा. आजकाल देशाच्या कानाकोपऱ्यातून घरी बसल्या ऑनलाईन आपल्या मोबाईल फोन वरून अगदी १५-२० मिनिटात एस आई पी चालू करू शकतो व नंतर मोबाइलला अँप द्वारे आपल्या गुंतवणुकीतील वाढ नियमित पणे पाहू शकतो. लक्षात असुद्या कि आपण हे जे कॅल्क्युलेटर पहिले ते आपल्याला आपल्या उद्दिष्टपूर्तीसाठी अंदाज देतात. बाजारातील उतार चढावामुळे आपल्या गुंतवणुकीवर परिणाम होऊ शकतो. आपल्या करोडपती होणाऱ्या स्वप्नपूर्तीसाठी आमच्या शुभेच्छा.

श्री निलेश तावडे ९३२४५ ४३८३२
nilesh0630@gmail.com

RIGHTS AND OBLIGATIONS OF INVESTORS

(Annexure-2 by SEBI)

(Courtesy- Security and Exchange Board of India)

Rights of Investors

- Get Unique Client Code (UCC) allotted from broker.
- Get a copy of KYC and other documents executed from intermediary.
- Get trades executed in only your UCC.
- Place order on meeting the norms agreed to with the Member.
- Get best price.
- Get the contract note for trades executed.
- Ask the details of charges levied.
- Receive funds and securities on time.
- Receive statement of accounts from trading member.
- Ask for settlement of accounts.
- Get statements as per agreed schedule.

Obligations of Investors

- Execute Know Your Client (KYC) documents and provide supporting documents.
- Understand the voluntary conditions being agreed with the trading member.
- Understand the rights given to the Trading Members.
- Read Risk Disclosure Document.
- Understand the product and operational framework and deadlines. Pay margins in time.
- Pay funds and securities for settlement in time.
- Verify details of trades, Verify bank account and DP account for funds and securities movement.
- Review contract notes and statement of account.

Disclaimer : - The illustration are merely indicative in nature which should not be construed as investment advice and neither ensure you profits nor protect you from making a loss in declining market.

INVESTOR PROTECTION THROUGH EDUCATION

Published by Mr. Prakash Shah on behalf of Investor Education & Welfare Association. Printed at Gurudeo Printers, Mumbai.